



上海电气
SHANGHAI ELECTRIC

2016

中期報告

上海电气集团股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

目錄

- 02 公司資料
- 03 業績摘要
- 04 董事長報告
- 07 主要財務資料和指標
- 08 管理層討論與分析
- 12 其他資料
- 17 未經審核中期簡明合併利潤表
- 18 未經審核中期簡明合併綜合收益表
- 19 未經審核中期簡明合併財務狀況表
- 22 未經審核中期簡明合併權益變動表
- 24 未經審核中期簡明合併現金流量表
- 25 未經審核中期簡明合併財務資料附註

公司資料

公司法定中文名稱：	上海電氣集團股份有限公司
公司法定英文名稱：	Shanghai Electric Group Company Limited
公司註冊地址：	中華人民共和國上海興義路8號萬都中心30樓
郵遞區號：	200336

香港主要營業地址：	香港金鐘道89號力寶中心一座26樓2602室
公司秘書：	李重光（FCCA, FCPA, ACA, CIA）
授權代表：	黃迪南、鄭建華
備任授權代表：	李重光（FCCA, FCPA, ACA, CIA）
H股上市交易所：	香港聯合交易所有限公司
H股簡稱：	上海電氣
H股股份代號：	02727
H股過戶處：	香港中央證券登記有限公司
A股上市交易所：	上海證券交易所
A股簡稱：	上海電氣
A股股份代號：	601727
A股過戶處：	中國證券登記結算有限公司上海分公司
核數師：	羅兵咸永道會計師事務所（國際核數師） 普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）（中國核數師）
律師：	國浩律師（上海）事務所（中國法律） 高偉紳律師事務所（香港法律） 安德森·毛利·友常律師事務所（日本法律）

網址	http://www.shanghai-electric.com
香港聯合交易所有限公司 指定網站登載中期報告的網址	http://www.hkexnews.hk
電郵	service@shanghai-electric.com
電話	+86（21）33261888
傳真	+86（21）34695780

業績摘要

- 二零一六年上半年營業收入達人民幣**368.67億元**，比去年同期下降**0.70%**；
- 二零一六年上半年股東應佔利潤達人民幣**12.45億元**，比去年同期下降**10.90%**；
- 每股基本盈利達人民幣**9.71分**，比去年同期下降**10.92%**。



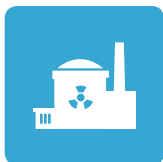
董事長報告



2016年是“十三五”開局之年，也是上海電氣產業轉型年和管理改進年；報告期內，上海電氣堅持穩健原則，堅持現金為王，深化改革，加快創新，年初確定的各項重點工作穩步推進，保持了本公司平穩發展勢頭。報告期內，集團實現營業收入人民幣368.67億元，較上年同期下降0.7%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣12.45億元，較上年同期下降10.9%。

報告期內，我們的兼併收購取得新突破，我們出資收購了德國MANZ AG公司19.67%股份，未來可以提升上海電氣在電子、儲能、太陽能等相關領域的自動化裝備水平，而且可以通過技術溢出，拓展在智能製造其他領域的技術應用。我們出資收購了江蘇永瀚特種合金技術有限公司14%股權，江蘇永瀚特種合金技術有限公司在燃氣輪機高溫熱部件精密鑄件領域處於國內領先水準，通過本次收購，我們進一步完善了在燃氣輪機產業鏈上的產業佈局。報告期內，我們的集團化管控工作繼續穩步推進，圍繞管控頂層設計方案，各子項目有序推進，將系統有效地推動管控集團化和運作扁平化。以人力資源、財務、採購、IT為核心的企業共用服務中心建設也得到有序開展。報告期內，公司的核心產業技術實力繼續得到提升，二次再熱超超臨界火電機組和高溫氣冷堆技術均入選國家“十二五”科技成果展，上海三菱電梯的“電梯曳引機智能製造研究和應用”項目列入了上海科委的2016年度創新行動計劃。

報告期內，本公司實現新增訂單人民幣494.6億元，較上年同期增長54.90%；其中：新能源及環保設備佔17.87%，高效清潔能源設備佔39.22%，現代服務業佔42.91%。截止報告期末，本公司在手訂單為人民幣2,246.4億元(其中：未生效訂單合計人民幣922.2億元)，較上年同期減少10.49%；報告期末，本公司在手訂單中：新能源及環保設備佔12.49%，高效清潔能源設備佔58.38%，現代服務業佔29.13%。



新能源及環保設備

報告期內，國內核電市場開始逐漸恢復。大部分在建核電項目陸續恢復啟動，新建核電項目處於緩慢推動狀態。報告期內，我們自主研發的全球首台高溫氣冷堆壓力容器順利交付華能石島灣核電站。國家能源局重大項目CAP1400堆內構件通過預驗收，填補了國內相關領域的空白。我們在不斷總結陽江和防城港核電項目的成功投運經驗的基礎上，自行開發了國內首個具有自主知識產權的巴基斯坦k2、k3機組，深度推進核電焊接轉子等專項科研攻關工作。報告期內，我們致力於為風電用戶提供全運營週期、全方位的服務。我們積極提升風電技術研發、工程服務等能力，同時積極探索風電場的投資運營、工程總包等商業模式。報告期內，我們在黑龍江啟動了風電場建設，已初步實現“設備製造+工程服務+風場開發”的風電業務模式。報告期內，我們新接風電設備訂單人民幣78.9億元，較上年同期增長32.61%；報告期末在手風電訂單人民幣129.8億元，較上年同期增長24.69%。我們繼續保持在中國海上風電設備市場的領先優勢，海上風電裝機穩居國內第一。同時，基於雲計算和大數據的遠端系統管理平臺“風雲”系統上線，

開啟新技術革命時代風電站服務新模式。報告期內我們取得江蘇濱海100台4MW海上風機訂單，是目前國內最大金額的海上風機訂單。報告期內，我們的環保產業繼續聚焦固廢處理、水處理和分佈式能源三大業務，在國內安徽、河北、天津等地區相繼簽署了一批光伏項目，總訂單量超過1000兆瓦。

高效清潔能源設備

報告期內，面對不斷下滑的國內火電市場，我們精耕細作火電業務，逐步從適應市場需求的被動開發，向產品研發引導市場需求的主動創新模式轉變。報告期內，我們新接火電設備訂單人民幣101億元，與去年同期基本持平；報告期末在手火電訂單人民幣968億元(其中：未生效訂單人民幣435億元)，較上年同期增長7.56%。在燃氣輪機領域，我們以收購義大利安薩爾多能源公司(以下簡稱“安薩爾多”)40%股權為契機，通過與安薩爾多在重型燃氣輪機市場的通力合作，推動了本公司對燃機設計和服務核心技術的吸收掌握，並加快實現公司燃氣輪機業務的自主化進程。報告期內，新接燃氣輪機設備訂單人民幣20.6億元，較上年同期增長134.09%；報告期末在手燃氣輪機訂單人民幣100.9

億元，較上年同期增長29.86%。報告期內，我們的輸配電設備業務著力深化“高壓化、智能化、電力電子化和工程服務的3+1”的產業戰略規劃，不斷提升產業能級，積極開拓市場。我們在國家電網公司輸變電項目2016年第二次輸變電設備220-750kV變壓器招標中，成功中標500kV的變壓器項目，標誌著本公司產品上了一個新的臺階。我們自行研發的直流牽引變電站，成功中標深圳龍華新區現代有軌電車項目，實現了本公司直流牽引設備應用於全國軌交地鐵行業零的突破。

工業裝備

報告期內，全國房地產市場的地區差異化情況愈加明顯，電梯市場競爭更趨激烈。另一方面，到2015年底中國電梯的保有量已經突破400萬台，運行時間超過15年的電梯逐漸增多，未來老梯更替的增量將大幅上升，維修保養、改造的產值也將逐年增加。同時，在中國工業化、新城鎮化不斷推進的背景下，加之公共交通設施等因素推動，電梯市場仍可以在未來較長時間保持平穩發展的態勢。報告期內，上海三菱電梯有限公司(下稱“上海三菱電梯”)針對市場情況，更加重視與戰略大客戶的關係維護與開發，並

加強對二、三線城市的核心及大項目的跟蹤力度，報告期內承接的重大項目包括：盛京金融廣場項目、成都泰和國際財富、廈門帝景苑、深圳地鐵科技大廈、上海大寧金茂府、青島膠東新國際機場等項目。同時，上海三菱電梯不斷拓展服務產業化發展，面對在用梯服務需求特別是舊梯改造業務的快速增長，上海三菱電梯正在加快服務中心、物流中心和培訓中心的建設；樹立“服務營銷”理念，以舊梯改造業務為突破口，創立新的服務增長點。上海三菱電梯全面推進移動互聯網在工程服務中的應用，加強安裝項目管理、維保質量抽檢等方面的信息化推進。通過客戶信息大數據分析及應用，改進經營效率，提高管控能力。上海三菱電梯2016年上半年，安裝、維保等服務業收入超過人民幣25億元，佔營業收入的比例超過28%。

現代服務業

報告期內，我們繼續穩步發展電站工程業務，圍繞“一帶一路”的國

家倡議，我們將“一帶一路”涉及的五十多個國家和地區作為工程產業重點市場，計劃新增馬來西亞、土耳其、波蘭、巴基斯坦、哥倫比亞等海外銷售網站，積極推進銷售網點建設，實現多區域銷售能力。報告期內，在國家主席習近平訪問埃及期間，我們與埃及電力控股公司簽署埃及漢娜維燃煤發電項目條件性EPC合同，是埃及歷史上第一個火電機組訂單。我們與衣索比亞電力公司（Ethiopia Electric Power）簽署了BDWC-1-LOT3A變電站設計、設備供貨、土建施工和安裝總承包工程合同，合同總金額約1億美元。我們的電站工程業務不再以單一火電為主，將開闢新能源和分佈式能源市場；同時積極推進產融結合，加大項目投資和項目融資力度。報告期內，我們抓住火電改造項目的市場機遇，承接了內蒙古岱海電廠二期機組增容及節能減排綜合升級改造EPC合同，繼續在機組改造市場取得突破。報告期內，我們的金融服務平臺不斷拓展服務功能，已逐步從單一內部銀行向綜合金融服務轉型，並延伸出多元化的金融服務。

集團的財務公司進一步加強了集團全球司庫功能建設，集團的租賃公司進一步提高了對集團核心業務的支持力度，集團的保險經紀公司進一步加強了集團保險集中管理，實現產融結合互促發展。

展望2016年下半年，我們將繼續以“以創新發展為主題，堅持以技術高端化、結構輕型化、管控集團化、運作扁平化及產品智能化”統領集團工作，堅持One Company的理念，堅持穩健原則，堅持現金為王，促進集團向質量效益型轉變，為將上海電氣建設成為全球佈局、跨國經營、具有國際競爭力和品牌影響力的跨國集團而不懈努力。

董事長

黃迪南

中國上海

二零一六年八月二十六日

主要財務資料和指標

主要會計資料和財務指標（按香港財務報告準則）

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比上年 度期末增減 (%)
總資產	164,286,168	165,467,872	-0.71
歸屬於母公司股東的權益	40,864,118	39,269,082	4.06
歸屬於母公司股東的每股淨資產（元 / 股）	3.19	3.06	4.25

	報告期（1-6 月）	上年同期	本報告期比上年 同期增減 (%)
經營利潤	2,973,180	2,916,921	1.93
稅前利潤	2,993,487	3,030,136	-1.21
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,245,006	1,397,243	-10.90
基本每股收益（元）	0.0971	0.1090	-10.92
加權平均淨資產收益率 (%)	3.13	3.66	減少 0.53 個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	-294,759	-1,967,137	不適用
每股經營活動產生的現金流量淨額（元）	-0.02	-0.15	不適用



管理層討論與分析

報告期內，集團實現營業收入人民幣368.67億元，較上年同期下降0.7%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣12.45億元，較上年同期下降10.9%。

新能源及環保設備

報告期內，新能源及環保設備實現銷售收入人民幣49.49億元，較上年同期增加19.1%，主要因為風電設備收入較上年同期增加48.2%，達人民幣30.12億元；報告期收入規模的擴大，帶動板塊毛利率較上年同期增加0.7個百分點至14.6%，板塊經營利潤率較上年同期增加3.2個百分點至1.7%。

高效清潔能源設備

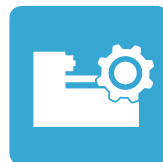
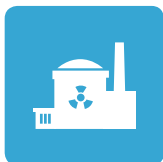
報告期內，高效清潔能源設備實現營業收入人民幣135.29億元，較上年同期上升3.4%；板塊毛利率為15.5%，較上年同期增加0.1個百分點；板塊經營利潤率為3.2%，較上年同期增加1.1個百分點。主要因為報告期內燃煤發電設備銷售項目中盈利能力較強的百萬千瓦等級產品比重較上年同期有所增加。

工業裝備

報告期內，工業裝備實現營業收入人民幣115.14億元，較上年同期下降7.9%；板塊毛利率為22.4%，較上年同期增加1.4個百分點；板塊經營利潤率為10.7%，較上年同期增加2.1個百分點。主要因為報告期內電梯業務持續保持行業領先的毛利水平；同時，本公司退出印刷包裝機械業務相關舉措成效顯現，提升板塊盈利能力。

現代服務業

報告期內，現代服務業實現營業收入人民幣83.75億元，較上年同期下降3.3%；板塊毛利率為13.4%，較上年同期下降5.0個百分點；板塊經營利潤率為11.6%，較上年同期下降8.4個百分點。主要因為報告期內電站工程業務在執行項目規模及毛利水平較上年同期存在差異；此外，報告期內金融服務業務受股票市場價格波動影響，相關投資收益較上年同期下降。



公司主營業務及其經營狀況

主營業務分行業情況表

單位：百萬元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比 上年同期增減	營業成本比 上年同期增減	毛利率比上年 同期增減
新能源及環保設備	4,949	4,225	14.6%	19.1%	18.0%	增加0.7個百分點
高效清潔能源設備	13,529	11,433	15.5%	3.4%	3.3%	增加0.1個百分點
工業裝備	11,514	8,936	22.4%	(7.9%)	(9.6%)	增加1.4個百分點
現代服務業	8,375	7,252	13.4%	(3.3%)	2.6%	減少5個百分點
其他業務	499	409	18.0%	108.8%	114.7%	減少2.3個百分點
抵銷	(1,999)	(2,079)				
合計	36,867	30,176	18.1%	(0.7%)	(0.4%)	減少0.3個百分點

主營業務分地區情況

單位：百萬元幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比 上年增減
中國大陸	33,844	2.2%
其他國家和地區	3,023	(24.7%)
合計	36,867	(0.7%)

主要報表項目變動情況分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2016年 1-6月	2015年 1-6月(經重述)	同比變化
收入	36,867	37,125	(0.7%)
銷售成本	30,176	30,305	(0.4%)
分銷費用	1,025	1,023	0.2%
行政費用	3,587	3,996	(10.2%)
財務費用	262	214	22.4%
經營活動產生的現金流量淨額	(295)	(1,967)	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	(5,039)	(2,887)	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,951)	8,488	不適用
研發支出	939	1,011	(7.1%)

變動分析說明

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明:經營活動產生的現金淨流出較同期減少，主要由於報告期內公司加強供應鏈管理，經營活動付現較同期有所下降所致。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明:投資活動產生的現金淨流出較同期增加，主要由於受國家宏觀經濟調控影響，同期公司所屬財務公司央行準備金和貸款的淨減少額均高於報告期，體現為報告期內公司投資活動現金流入較同期減少所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明:報告期內公司籌資活動產生現金淨流出，同期為現金淨流入，主要由於同期公司發行60億元可轉債及6億歐元債券所致。

管理層討論與分析

資金來源及借款情況

於二零一六年六月三十日，本集團銀行及其他借款和債券總額為人民幣 141.18 億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣 132.64 億元），比年初增加了人民幣 8.54 億元。本集團須於一年內償還的借款為人民幣 27.15 億元，較年初增加人民幣 3.67 億元；須於一年後償還的借款及債券為人民幣 114.03 億元，較年初增加人民幣 4.88 億元。

於二零一六年六月三十日，本集團銀行及其他借款和債券中，以美元借款總額 0.23 億元（二零一五年十二月三十一日：0.32 億元），歐元借款總額 0.27 億元（二零一五年十二月三十一日：0.15 億元），歐元債券總額 6 億元（二零一五年十二月三十一日：6 億元），林吉特借款總額 0.99 億元（二零一五年十二月三十一日：0.69 億元），港元借款總額 7 億元（二零一五年十二月三十一日：7 億元），其餘所有借款和債券均以人民幣結算。

資產抵押及質押

於二零一六年六月三十日，本集團銀行存款其中人民幣 6.34 億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣 6.32 億元）已抵質押予銀行以獲得銀行借款或授信額度。另外，本集團部分銀行貸款以本集團若干土地使用權，樓宇及機器作為抵押及質押，於二零一六年六月三十日抵押品的賬面淨值為人民幣 4.63 億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣 4.53 億元）。於二零一六年六月三十日，本集團將賬面價值約為人民幣 0.22 億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣 0.43 億元）的應收賬款與銀行簽署附追索權的應收賬款保理合同，取得銀行借款人民幣 0.17 億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣 0.30 億元）。

資本與負債比率

於二零一六年六月三十日，本集團的負債比率（（即計息銀行借款和其他借款+債券）/（股東權益合計+計息銀行和其他借款+債券））為 20.92%，比年初下降 0.85 個百分點。

或有負債

詳情請參閱未經審核中期簡明合併財務報表附註第【16】項。

資本承諾

詳情請參閱未經審核中期簡明合併財務報表附註第【20】項。

資本開支

報告期內，本集團資本開支總額約為人民幣 7.58 億元（二零一五年上半年：人民幣 5.32 億元），主要用於生產技術的優化和生產設備的更新。

公司在經營中出現的匯率波動風險

公司的電站設備、電站工程、輸配電工程等業務均涉及出口業務且合同金額較大，此類合同通常以美元計價；公司生產過程中需要採購進口設備和零部件。如果人民幣與美元匯率波動幅度趨於擴大，公司的匯率風險可能會有所增加。

對策：公司將加大套期保值工具的運用，擴大跨境貿易人民幣結算，鎖定匯率風險，控制海外項目成本。

募集資金總體使用情況

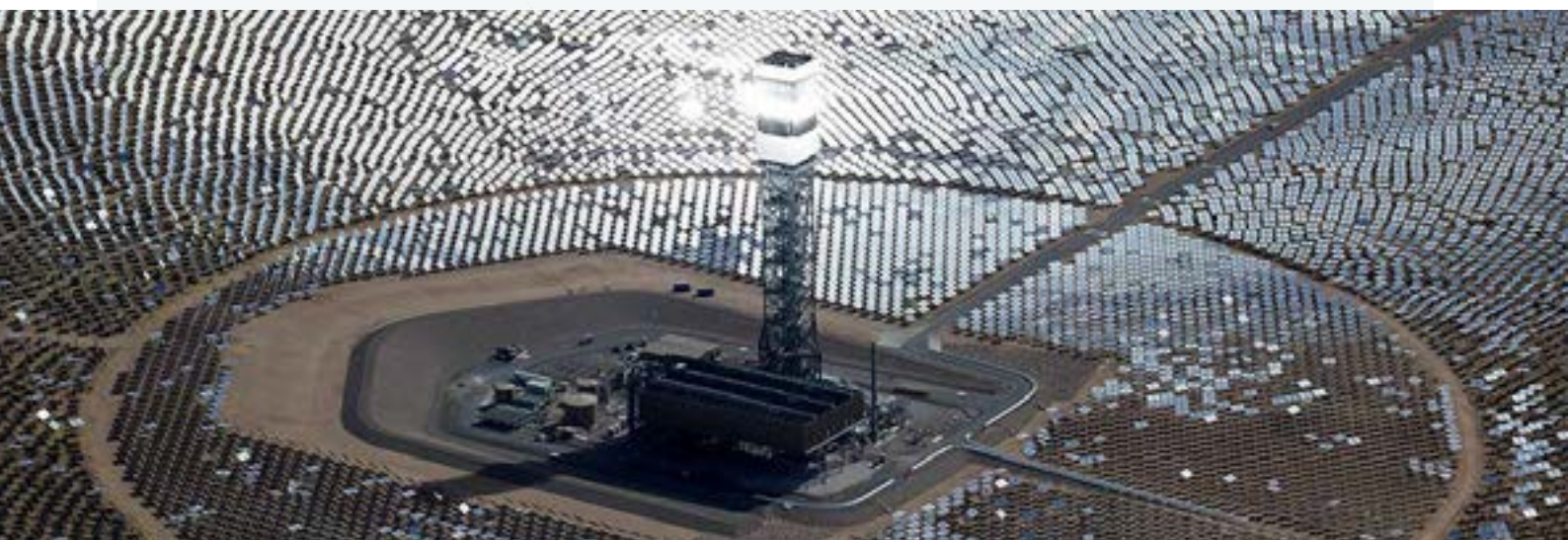
單位：億元 幣種：人民幣

募集年份	募集方式	募集資金總額	報告期已使用募集資金總額	已累計使用募集資金總額	尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向
2015	發行可轉債	60	0.9	38.9	21.1	暫時補充流動資金19億元，剩餘2.1億元存放於公司募集資金項目賬戶
合計	/	60	0.9	38.9	21.1	/

募集資金總體使用情況說明 報告期內，公司募集資金的使用已按《上海證券交易所上市公司募集資金管理辦法（2013年修訂）》和《上海電氣集團股份有限公司募集資金管理制度》的相關規定執行。

A股可轉換公司債券

於2015年1月，中國證監會書面核准公司公開發行面值總值人民幣60億元的A股可轉換公司債券。2015年2月，公司已完成發行6,000萬張每張面值人民幣100元的A股可轉換公司債券（「電氣轉債」），總額為人民幣60億元。電氣轉債債券代碼為“113008”，2015年2月16日在上海證券交易所上市交易。電氣轉債的初始轉股價格為每股人民幣10.72元，自2015年7月2日起由每股人民幣10.72元調整為每股人民幣10.66元。電氣轉債存續的起止日期為2015年2月2日至2021年2月1日，電氣轉債轉股的起止日期為2015年8月3日至2021年2月1日。截至2016年6月30日，總價值為人民幣7,276,000元的電氣轉債已按轉股價格每股人民幣10.66元轉換為682,462股A股股份。於2016年6月30日，本公司的未轉換的電氣轉債總金額為人民幣5,992,724,000元。詳情載於本公司於2015年1月20日，2015年1月28日，2015年2月11日，2015年6月25日及2015年7月27日刊發的公告。



管理層討論與分析

募集資金承諾項目情況

單位：億元 幣種：人民幣

承諾項目名稱	是否變更項目	募集資金擬投入金額	募集資金本報告期投入金額	募集資金累計實際投入金額	是否符合計劃進度	項目進度	預計收益	產生收益情況
伊拉克華事德二期電站EPC項目	否	14.0	0.46	3.14	是	22%	不適用	不適用
印度莎聖電站BTG項目	否	10.0	0.14	6.56	是	66%	不適用	不適用
越南永新二期燃煤電廠EPC項目	否	11.0	0.30	3.83	是	35%	不適用	不適用
向上海電氣租賃有限公司增資	否	25.0	0	25.0	是	100%	不適用	不適用
合計	/	60.0	0.90	38.53	/	/	/	/

募集資金承諾項目使用情況說明

截止報告期末，公司已累計投入募集資金總額38.9億元，尚未使用募集資金總額21.1億元。尚未使用的募集資金中：19億元用於暫時補充公司流動資金（已經公司董事會審議同意），2.1億元存放於公司募集資金專項賬戶。

近期發展

於2016年1月18日，本公司股東於2016年第一次股東特別大會、2016年第一次A股類別股東會議及2016年第一次H股類別股東會議中批准本次資產重組及A股股份配售事宜(下稱「該交易」)。本公司擬於該交易中以其持有的上海重型機器廠有限公司100%股權按照代價人民幣1.00元與上海電氣(集團)總公司(下稱「上海電氣總公司」)持有的上海電氣實業有限公司100%股權、上海電裝燃油噴射有限公司61%股權、上海鼓風機廠有限公司100%股權及上海軌道交通設備發展有限公司14.79%股權的等值部份進行置換。置入資產中股權類資產與置出資產的代價差額人民幣3,400,913,224元及置入資產中上海電氣總公司持有的位於中國上海市的14幅土地使用權、房屋建築物、構築物及其他輔助設施和機器設備(下稱「目標物業」)代價人民幣2,916,326,263元，將由公司按每股代價人民幣10.41元的發行價格向上海電氣總公司發行606,843,370股代價股份的方式支付。該交易已於二零一六年四月二十六日獲中國證券監督管理委員會批准。截至二零一六年八月二十六日，該交易所涉有關資產均已完成過戶手續。該交易中由本公司向上海電氣總公司發行的代價股份已在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理了登記託管手續，預計短期內可完成。

其他資料

股本結構

	股數	約佔已發行股本比例
A 股	9,851,397,122	76.82%
H 股	2,972,912,000	23.18%
總數	12,824,309,122	100.00%

權益披露

主要股東及其他人士於股份及相關股份中擁有之權益及淡倉

根據本公司按照《證券及期貨條例》第 336 條而備存的登記冊於二零一六年六月三十日所記錄以及就本公司所知，下列主要股東在本公司股份中擁有以下權益及淡倉：

主要股東名稱	股份類別	身份	附註	股份數量	權益性質	佔相關股份類別概約百分比 (%)	佔本公司股本總額概約百分比 (%)
上海市國有資產監督管理委員會	A 股	受控制法團的權益	1	7,421,350,905	好倉	75.33	57.87
	H 股	受控制法團的權益	1	229,334,000	好倉	7.72	1.79
上海電氣(集團)總公司	A 股	實益擁有人	1	7,030,458,711*	好倉	71.37	54.82
	H 股	實益擁有人	1	200,000,000	好倉	6.73	1.56
	H 股	受控制法團的權益	1,2	29,334,000	好倉	0.99	0.23
申能(集團)有限公司	A 股	實益擁有人	1	390,892,194	好倉	3.97	3.05
Sarasin & Partners LLP	H 股	投資經理		189,238,000	好倉	6.37	1.48
BlackRock, Inc.	H 股	受控制法團的權益	3	154,479,999	好倉	5.20	1.20

- * 據二零一五年十二月二十四日及二零一六年六月十七日就關於控股股東無償劃轉部分公司股份的公告之披露及該無償劃轉已於二零一六年六月十七日取得國務院國有資產監督管理委員會及上海市國有資產監督管理委員會(「上海市國資委」)批准。根據二零一六年七月十八日的公告之披露，該無償劃轉已於二零一六年七月十五日辦理完成。本次無償劃轉完成後，上海電氣(集團)總公司持有本公司A股股份6,970,073,647股，及上海國盛(集團)有限公司(上海市國資委之全資子公司)持有本公司A股股份60,385,064股。

附註

- (1) 上海電氣(集團)總公司及申能(集團)有限公司為上海市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司。因此，彼等所分別擁有本公司A股及H股的權益視為上海市國有資產監督管理委員會的權益。
- (2) 上海電氣(集團)總公司直接及透過其全資子公司(上海電氣集團香港有限公司)持有本公司H股。
- (3) BlackRock, Inc. 透過其多家間接全資子公司持有本公司合共154,479,999股H股之好倉：
 - (3.1) BlackRock Investment Management, LLC (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司1,050,000股H股好倉。
 - (3.2) BlackRock Financial Management, Inc. (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司412,343股H股好倉。
 - (3.3) BlackRock Institutional Trust Company, National Association (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司33,249,808股H股好倉。
 - (3.4) BlackRock Fund Advisors (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司55,466,000股H股好倉。
 - (3.5) BlackRock Advisors, LLC (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司10,000股H股好倉。
 - (3.6) BlackRock Japan Co., Ltd. (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司3,024,000股H股好倉。
 - (3.7) BlackRock Asset Management Canada Limited (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司214,000股H股好倉。
 - (3.8) BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司508,000股H股好倉。
 - (3.9) BlackRock Asset Management North Asia Limited (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司1,305,423股H股好倉。
 - (3.10) BlackRock (Netherlands) B.V. (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司452,000股H股好倉。
 - (3.11) BlackRock Advisors (UK) Limited (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司26,302,453股H股好倉。
 - (3.12) BlackRock International Limited (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司984,000股H股好倉。
 - (3.13) BlackRock Asset Management Ireland Limited (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司16,278,000股H股好倉。
 - (3.14) BLACKROCK (Luxembourg) S.A. (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司360,000股H股好倉。
 - (3.15) BlackRock Investment Management (UK) Limited (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司13,499,972股H股好倉。
 - (3.16) BlackRock Fund Managers Limited (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司1,350,000股H股好倉。
 - (3.17) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG (BlackRock, Inc.的間接全資子公司) 持有本公司14,000股H股好倉。

除上文披露者外，本公司並不知悉任何其他人士於二零一六年六月三十日在本公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉須登記於本公司根據香港《證券及期貨條例》第336條存置之登記。

董事、監事及最高行政人員於股份及相關股份中擁有之權益、淡倉及債券

於二零一六年六月三十日，本公司董事、監事或最高行政人員（定義見香港《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「香港上市規則」））概無於本公司或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份或債券中持有或被視為持有登記於本公司按香港《證券及期貨條例》第 352 條所備存的登記冊之權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十所載「上市公司董事進行證券交易的標準守則」董事、監事或最高行政人員須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。本公司董事、監事或高級行政人員亦無獲授予可取得上述權益的權利。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港上市規則附錄10作為有關董事、監事、有關僱員進行本公司證券交易之行為守則。此外，經本公司查詢後，所有董事、監事確認彼等於二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間已遵守香港上市規則附錄10所載之標準守則及相關守則所載的規定。本公司沒有發現有關僱員違反標準守則。

公司管治

於二零一六年上半年，董事會認為本公司已遵守香港上市規則附錄14所載之企業管治守則（《守則》）有關守則條文部分的規定，惟偏離《守則》之守則條文A.2.1關於主席與首席執行官的角色應有區分之規定。

根據《守則》之守則條文A.2.1，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。於二零一六年上半年，本公司的董事會主席及首席執行官由黃迪南先生擔任，但本公司的執行董事兼總裁鄭建華先生全面負責公司的日常營運和執行工作，本公

司認為董事會和管理層的分工和職責明確，不存在管理權力過於集中的情況。

戰略委員會

戰略委員會由黃迪南先生、王強先生（已於2016年6月6日離任）、鄭建華先生、呂新榮博士及褚君浩博士組成。

提名委員會

提名委員會由褚君浩博士、王強先生（已於2016年6月6日離任）、簡迅鳴先生組成，提名委員會的主要職責是研究公司董事人選的選聘標準、程序和辦法，向董事會提出董事人員選聘建議。

為實現可持續的均衡發展，本公司制定了董事會成員多元化的書面政策。董事會成員多元化有利於本公司實現其戰略目標，並可促進本公司可持續發展。本公司在確定董事會成員構成時，從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、地區、專業經驗、技能、知識及服務任期等因素。提名委員會提名董事均以用人唯才為原則，同時充分考慮上述董事會成員多元化的目標和要求。

審核委員會

審核委員會由簡迅鳴先生、呂新榮博士、褚君浩博士、及姚珉芳女士組成，報告期內，董事會修訂了《審核委員會工作細則》，明確審核委員會負責評估及定期檢討公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統的有效性，有關檢討包括財務監控、運作監控及合規監控等方面，以確保公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。審核委員會已與管理層及公司外部核數師審閱了本集團採用的會計政策，對本公司關連交易授信額度進行了審閱，並討論了本集團內部監控和財務報告等事宜，包括審閱並同意本期未經審核的中期簡明合併財務報表。

薪酬委員會

薪酬委員會由呂新榮博士、王強先生（已於2016年6月6日離任）及褚君浩博士組成。薪酬委員會的主要職責為就本公司董監事及經營團隊的薪酬政策及架構，制定合適而具透明度的程序，向董事會提供推薦建議。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

中期股息

本報告期間董事會並未提議派發中期股息。

信息披露和投資者關係

本公司非常重視與投資者的溝通，由公司投資者關係部接待投資者訪談、安排實地調研、組織反向路演等事宜，並積極參與各項投資者關係論壇及定期

組織國內外非交易業績路演，以便讓投資者對本公司的經營業績、戰略發展規劃等有更深入的瞭解。本公司將繼續做好投資者關係工作，以進一步提高企業的透明度。

員工

於二零一六年六月三十日，本集團擁有員工約25,853人（二零一五年六月三十日：約28,916人）。集團備有短期及長期用於激勵員工表現的計劃及一系列幫助員工發展的培訓計劃。

董事會及監事

於本報告日，本公司董事會成員包括執行董事黃迪南先生、鄭建華先生、黃甌先生，非執行董事李健勁先生、朱克林先生、姚珉芳女士，獨立非執行董事呂新榮博士、簡迅鳴先生和褚君浩博士。

於本報告日，本公司監事包括董鑑華先生、李斌先生、周昌生先生和鄭偉健先生。

承董事會命
董事長
黃迪南

中國上海

二零一六年八月二十六日

未經審核中期簡明合併利潤表

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
收入	6	36,866,602	37,125,005
銷售成本		(30,175,828)	(30,305,153)
毛利		6,690,774	6,819,852
其他收入和其他利得-淨額	6	895,245	1,115,973
分銷費用		(1,025,469)	(1,022,695)
行政費用		(3,587,370)	(3,996,209)
經營利潤		2,973,180	2,916,921
財務費用		(261,553)	(214,184)
權益法下應佔溢利及虧損：			
合營企業		(23,838)	(23,596)
聯營企業		305,698	350,995
除所得稅前利潤	7	2,993,487	3,030,136
所得稅費用	8	(571,107)	(539,179)
本期利潤		2,422,380	2,490,957
利潤歸屬於：			
本公司所有者		1,245,006	1,397,243
非控制性權益		1,177,374	1,093,714
		2,422,380	2,490,957
每股收益歸屬於本公司所有者	9	每股仙計	每股仙計
每股基本收益		9.71	10.90
每股稀釋收益		9.71	10.90

第25至50頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。

未經審核中期簡明合併綜合收益表

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
本期利潤	2,422,380	2,490,957
其他綜合收益:		
<i>其後可能會重分類至損益的項目</i>		
可供出售金融資產的價值變動-稅後淨額	(216,312)	678,306
現金流量套期-稅後淨額	1,907	4,690
外幣報表折算差額	(22,011)	(14,088)
其他	586	(310)
	<u>(235,830)</u>	<u>668,598</u>
<i>其後會計期間不能重分類進損益的項目</i>		
重新計量設定受益計劃淨負債導致的損失	-	(7,182)
本期其他綜合收益, 除稅	<u>(235,830)</u>	<u>661,416</u>
本期綜合收益總額	<u>2,186,550</u>	<u>3,152,373</u>
本期間總綜合收益歸屬於:		
-本公司所有者	1,027,942	1,970,286
-非控制性權益	1,158,608	1,182,087
	<u>2,186,550</u>	<u>3,152,373</u>

第25至50頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。

未經審核中期簡明合併財務狀況表

	附註	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	經重述未經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備	10	12,405,156	12,393,484
投資性房地產		367,725	379,455
預付土地租賃款		1,734,840	1,750,690
商譽		189,151	189,151
無形資產		979,271	1,007,526
於合營企業投資		2,949,381	2,920,691
於聯營企業投資		5,428,070	4,757,306
其他投資		1,400,275	1,720,767
遞延稅項資產		3,002,129	2,911,443
應收貸款及應收租賃款		8,004,202	7,141,055
其他非流動資產		81,546	175,718
非流動資產合計		36,541,746	35,347,286
流動資產			
存貨		23,020,366	21,587,556
建造合同		3,274,643	2,885,697
應收賬款	11	28,250,214	26,021,351
應收貸款及應收租賃款		7,953,971	8,054,059
已貼現應收票據		414,828	365,953
應收票據		5,607,804	6,726,313
預付款、定金和其他應收款		12,183,712	10,634,914
投資		15,566,014	8,072,160
衍生金融工具		674,464	664,805
央行*準備金		2,647,073	3,063,635
受限制存款		633,700	632,092
現金和現金等價物		27,517,633	36,969,895
持有待售的處置組的資產		-	4,442,156
流動資產合計		127,744,422	130,120,586
資產合計		164,286,168	165,467,872

* 央行即中國人民銀行的簡稱。

未經審核中期簡明合併財務狀況表 (續)

	附註	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	經重述未經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
權益及負債			
負債			
非流動負債			
債券	14	11,072,831	10,792,803
計息銀行借款和其他借款	13	330,281	122,729
準備		139,230	148,988
政府補貼		656,743	660,933
其他非流動負債		1,080,894	935,950
遞延稅項負債		229,064	282,439
非流動負債合計		13,509,043	12,943,842
流動負債			
應付帳款	12	31,443,647	28,607,973
應付票據		4,524,869	3,439,412
其他應付款和預提費用		51,340,120	52,418,583
衍生金融工具		24,479	25,507
客戶存款		3,444,188	5,704,331
計息銀行借款和其他借款	13	2,714,709	1,947,968
應付稅項		790,241	1,382,553
準備		3,122,749	3,257,222
持有待售的處置組的負債		-	3,752,429
流動負債合計		97,405,002	100,535,978
總負債		110,914,045	113,479,820

未經審核中期簡明合併財務狀況表(續)

	附註	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	經重述未經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
權益及負債(續)			
權益			
歸屬於本公司所有者			
股本	15	12,824,309	12,824,305
儲備		28,039,809	26,444,777
留存收益-擬派期末股利		-	-
		40,864,118	39,269,082
非控制性權益		12,508,005	12,718,970
總權益		53,372,123	51,988,052
總權益及負債		164,286,168	165,467,872
流動資產淨值		30,339,420	29,584,608
總資產減流動負債		66,881,166	64,931,894

第25至50頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。

黃迪南先生
董事長兼首席執行官

鄭建華先生
執行董事兼總裁

未經審核中期簡明合併權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

未經審核

歸屬於本公司所有者

附註	可供出售的投										擬派期末		總計	非控制性權益	權益合計
	已發行股本	資本公積	繳入盈餘	盈餘公積	對沖重估準備	資產估準備	專項儲備	匯率滾動儲備	留存溢利	股利	人民幣千元	人民幣千元			
二零一六年一月一日結餘 (經重述)	12,824,305	7,655,045	(2,352,526)	4,559,911	(17,889)	988,378	52,760	(18,109)	15,577,207	-	39,269,082	12,718,970	51,988,052		
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	1,245,006	-	1,245,006	1,177,374	2,422,380		
其他綜合收益	-	586	-	-	1,907	(197,451)	-	(22,106)	-	-	(217,064)	(18,766)	(235,830)		
本期綜合總收益	-	586	-	-	1,907	(197,451)	-	(22,106)	1,245,006	-	1,027,942	1,158,608	2,186,550		
新增子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	239,700	239,700		
處置子公司	-	446,232	-	-	-	-	-	-	-	-	446,232	(106,668)	339,564		
可轉債權益部分	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4		
電氣總公司盈利補償	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
收購非控股股東權益	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
派發2015年期未股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
支付非控股股東股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,497,721)	(1,497,721)		
其他	-	120,858	-	-	-	-	-	-	-	-	120,858	(4,884)	115,974		
二零一六年六月三十日結餘	12,824,309	8,222,721	(2,352,526)	4,559,911	(15,982)	790,927	52,760	(40,215)	16,822,213	-	40,864,118	12,508,005	53,372,123		

未經審核中期簡明合併權益變動表(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

經重述未經審核

歸屬於本公司所有者

	附註	已發行股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	對沖重估準備 人民幣千元	可供出售的投			留存溢利 人民幣千元	擬派期末		權益合計 人民幣千元	
							資產重估準備 人民幣千元	專項儲備 人民幣千元	匯率滾動儲備 人民幣千元		股利 人民幣千元	總計 人民幣千元		非控制性權益 人民幣千元
二零一五年一月一日結餘		12,823,627	6,669,332	(2,352,526)	4,558,889	1,729	668,362	52,760	(77,386)	13,680,613	753,132	36,778,532	11,561,960	48,340,492
本期利潤		-	-	-	-	-	-	-	-	1,397,243	-	1,397,243	1,093,714	2,490,957
其他綜合收益		-	(3,719)	-	-	4,690	580,375	-	(8,303)	-	-	573,043	88,373	661,416
本期綜合總收益		-	(3,719)	-	-	4,690	580,375	-	(8,303)	1,397,243	-	1,970,286	1,182,087	3,152,373
新增子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78,000	78,000
可轉債權益部分		-	1,216,386	-	-	-	-	-	-	-	-	1,216,386	-	1,216,386
電氣總公司盈利補償		-	191,472	-	-	-	-	-	-	-	-	191,472	212,903	404,375
收購非控股股東權益	17	-	87,598	-	-	-	-	-	-	-	-	87,598	(397,715)	(310,117)
派發2014年期末股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(58,621)	(753,132)	(811,753)	-	(811,753)
支付非控股股東股利		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,525,979)	(1,525,979)
同一控制下企業合併		-	(198,932)	-	-	-	-	-	-	-	-	(198,932)	-	(198,932)
其他		-	24,841	-	-	-	-	-	-	-	-	24,841	-	24,841
二零一五年六月三十日結餘		12,823,627	7,986,978	(2,352,526)	4,558,889	6,419	1,248,737	52,760	(85,689)	15,019,235	-	39,258,430	11,111,256	50,369,686

第25至50頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。

未經審核中期簡明合併現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
經營活動的現金流量		
來自經營活動的現金	273,591	(1,157,726)
已付稅項	(568,350)	(809,411)
經營活動產生的現金淨流出	(294,759)	(1,967,137)
投資活動的現金流量		
- 購買物業、廠房及設備和投資性物業	(575,996)	(265,966)
- 出售處置物業、廠房和設備的現金收入	43,581	186,132
- 購買其他無形資產	(175,646)	(87,293)
- 其他投資性現金流量 - 淨額	(5,285,999)	3,080,433
- 出售子公司所得款 - 淨額	28,049	17,818
- 取得時原到期日超過三個月的無限制定期存款減少	8,350,662	1,131,383
- 買入返售資產增加	(7,421,961)	(8,430,500)
- 央行準備金減少	(1,608)	1,505,689
- 應收融資租賃款	-	(24,792)
投資活動產生的現金淨流出	(5,038,918)	(2,887,096)
融資活動的現金流量		
- 支付股息予權益持有者和非控制性權益	(680,200)	(816,180)
- 償還銀行貸款和其他貸款	(2,240,912)	(4,641,605)
- 新增銀行貸款和其他貸款	3,248,331	1,669,703
- 發行債券收到的現金	-	10,079,203
- 其他融資性現金 - 淨額	(3,277,864)	2,196,712
融資活動產生的現金淨(流出)/流入	(2,950,645)	8,487,833
現金及現金等價物的淨(減少)/增加	(8,284,322)	3,633,600
年初現金和現金等價物	33,594,058	19,365,529
匯率變動對現金的影響 - 淨額	(66,340)	(24,425)
期終現金及現金等價物	25,243,396	22,974,704

第25至50頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

1. 公司資料

上海電氣集團股份有限公司(下稱「本公司」)乃一家於2004年3月1日在中華人民共和國(下稱「中國」)成立的股份有限公司。本公司的註冊辦公地位於中國上海興義路8號30樓。

於本年度內，本集團主要從事下列業務：

- 設計、製造和銷售核電核島設備、風電設備和大型鑄鍛件等重型機械設備，提供固體廢棄物綜合利用、污水處理、電站環保和分佈式能源系統的一攬子解決方案；
- 設計、製造和銷售火電設備、核電常規島設備和輸配電設備；
- 設計、製造和銷售電梯、機床、電機、大型船用曲軸及其他機電一體化設備；
- 提供電力和其他行業工程的一體化服務，提供金融產品及服務，提供國際貿易服務，提供融資租賃及業務諮詢服務，以及提供保險經紀服務等功能性服務。

董事認為，本集團的母公司和最終控股公司為於中國境內成立的國有企業上海電氣(集團)總公司(下稱“上海電氣總公司”)。

另有註明外，本簡明合併中期財務資料以人民幣為單元，所有金額進位至最接近的人民幣千元。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

2. 編制基礎及會計政策

2.1 編制基礎

截至二零一六年六月三十日止半年度的簡明合併中期財務資料已根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明合併財務資料應與截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據香港財務報告準則編製的。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

2. 編制基礎及會計政策(續)

2.2 會計政策

除下文所述外，所採用會計政策與本公司截至2015年12月31日止年度的年度合併財務報表所用及所述者一致。

中期所得稅乃採用適用於預期年度盈利總額的稅率計算。

本集團於2016年採納的香港財務報告準則新修訂及改進

- 香港財務報告準則第14號「價格監管遞延賬戶」；
- 香港財務報告準則第11號(修改)「收購共同經營權益的會計法」；
- 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修改)「折舊和攤銷的可接受方法的澄清」；
- 香港會計準則第27號(修改)「獨立財務報表中使用權益法」；
- 2014年年度改進，影響下列4項準則：香港財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及終止經營」、香港財務報告準則7號「金融工具：披露」、香港會計準則第19號「職工福利」及香港會計準則第34號「中期財務報告」；
- 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(修改)「關於投資性主體；應用合併的例外規定」；
- 香港會計準則第1號(修改)「披露倡議」。

自2016年1月1日開始採納上述新修訂及改進並無對本集團截至2016年6月30日止六個月的經營業績及財務狀況造成任何重大影響。

本集團並無提早採納任何將始於2016年1月1日及以後財政年度已頒佈但尚未生效的新訂會計及財務報告準則以及對現有準則的修訂及改進。

3. 估計

編製中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明合併中期財務資料時,管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源,與截至二零一五年十二月三十一日止年度合併財務報表所應用的相同。

4. 財務風險管理

4.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險:市場風險(包括匯率風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。

中期簡明合併財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理信息和披露,此中期財務資料應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年底以來風險管理部或風險管理政策並無任何變動。

4.2 流動性風險

與年底比較,金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

4.3 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下:

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外,該資產和負債的可觀察的其他輸入,可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

4. 財務風險管理(續)

4.3 公允價值估計(續)

下表顯示本集團的金融資產和負債按二零一六年六月三十日計量的公允價值。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
可供出售之投資：				
權益投資	808,665	-	-	808,665
債權投資	-	422,923	-	422,923
基金投資	2,026,712	-	-	2,026,712
投資產品	-	1,056,722	-	1,056,722
以公允價值計量變動計入				
當期損益之投資：				
權益投資	34,671	-	-	34,671
債權投資	63,495	-	-	63,495
基金投資	48,510	-	-	48,510
衍生金融工具	-	674,464	-	674,464
總資產	2,982,053	2,154,109	-	5,136,162
負債				
衍生金融工具	-	24,479	-	24,479
總負債	-	24,479	-	24,479

4. 財務風險管理(續)

4.3 公允價值估計(續)

下表顯示本集團的金融資產和負債按二零一五年十二月三十一日計量的公允價值。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
可供出售之投資：				
權益投資	1,160,193	-	-	1,160,193
債權投資	-	434,319	-	434,319
基金投資	1,817,150	-	-	1,817,150
投資產品	-	1,226,368	-	1,226,368
以公允價值計量變動計入				
當期損益之投資：				
權益投資	53,152	-	-	53,152
債權投資	3,510	-	-	3,510
基金投資	32,867	-	-	32,867
衍生金融工具	-	664,805	-	664,805
總資產	3,066,872	2,325,492	-	5,392,364
負債				
衍生金融工具	-	25,507	-	25,507
總負債	-	25,507	-	25,507

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

5. 分部信息

本集團的經營業務根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部是一個業務集團，提供面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬的產品和服務。

以下是對經營分部詳細信息的概括：

- (a) 新能源及環保業務板塊從事設計、製造和銷售核電核島設備、風電設備和大型鑄鍛件等重型機械設備，提供固體廢棄物綜合利用、污水處理、電站環保和分佈式能源系統的一攬子解決方案；
- (b) 高效清潔能源業務板塊從事設計、製造和銷售火電及配套設備、核電常規島設備和輸配電設備；
- (c) 工業裝備業務板塊從事設計、製造和銷售電梯、機床、電機、大型船用曲軸及其他機電一體化設備；
- (d) 現代服務業業務板塊提供電力和其他行業工程的一體化服務，提供金融產品及服務，提供國際貿易服務，提供融資租賃及業務諮詢服務，以及提供保險經紀服務等功能性服務；
- (e) 其他業務板塊包括中央研究院及其他等。

5. 分部信息 (續)

業務分部

下表載列本集團各業務板塊於截至2016年6月30日(“本期間”)之收入及盈虧，以及資產和負債：

截至2016年6月30日 (未經審核)	新能源及環保 人民幣千元	高效清潔能源 人民幣千元	工業裝備 人民幣千元	現代服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入							
對外部客戶收入	4,624,520	12,196,199	11,406,643	8,144,444	494,796	-	36,866,602
分部間的收入	324,300	1,332,307	107,719	230,646	4,453	(1,999,425)	-
合計	4,948,820	13,528,506	11,514,362	8,375,090	499,249	(1,999,425)	36,866,602
經營利潤							
	84,790	434,312	1,234,303	971,735	179,325	68,715	2,973,180
財務費用							(261,553)
應佔溢利及虧損：							
合營企業							(23,838)
聯營企業							305,698
稅前利潤							2,993,487
稅項							(571,107)
本期利潤							2,422,380
資產和負債							
資產總額	23,507,121	55,758,565	37,569,155	71,868,691	23,830,546	(48,247,910)	164,286,168
負債總額	14,682,919	38,356,858	24,030,126	62,324,162	12,177,245	(40,657,265)	110,914,045

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

5. 分部信息（續）

業務分部（續）

下表載列本集團各業務板塊於截至2015年6月30日止6個月期間之收入及盈虧，以及資產和負債：

截至2015年6月30日 (經重述未經審核)	新能源及環保 人民幣千元	高效清潔能源 人民幣千元	工業裝備 人民幣千元	現代服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入							
對外部客戶收入	3,630,715	12,813,832	12,060,950	8,399,720	219,788	-	37,125,005
分部間的收入	525,892	267,636	445,599	261,744	19,511	(1,520,382)	-
合計	4,156,607	13,081,468	12,506,549	8,661,464	239,299	(1,520,382)	37,125,005
經營利潤/(虧損)							
	(63,201)	157,385	1,081,122	1,729,781	54,673	(42,839)	2,916,921
財務費用							(214,184)
應佔溢利及虧損：							
合營企業							(23,596)
聯營企業							350,995
稅前利潤							3,030,136
稅項							(539,179)
本期利潤							2,490,957
資產和負債							
資產總額	23,015,084	48,427,726	37,964,196	65,376,631	23,849,596	(37,784,175)	160,849,058
負債總額	13,926,639	33,965,511	25,566,773	55,980,384	14,006,754	(32,966,689)	110,479,372

地區分部

下表載列本集團地區分部於截至2016年6月30日止6個月及2015年6月30日止6個月的收入資料：

	未經審核					
	2016年6月30日止6個月			2015年6月30日止6個月(經重述)		
	中國大陸 人民幣千元	其他國家/ 地區 人民幣千元	合計 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元	其他國家/ 地區 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶銷售	33,843,547	3,023,055	36,866,602	33,113,437	4,011,568	37,125,005

6. 收入、其他收入和其他利得-淨額

收入包括來源於本集團日常經營活動主營業務收入和其他業務收入。本集團的主營業務收入來自於集團的主要經營活動，代表已售商品的發票淨值(扣除退貨和貿易折扣)，建造合同中合同收入的恰當比例，以及所提供服務的價值。

收入、其他收入和其他利得-淨額之分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
收入		
主營業務收入	35,721,563	35,954,650
其他業務收入	1,145,039	1,170,355
	36,866,602	37,125,005
其他業務收入		
原材料、備件和半製成品銷售	401,411	271,942
融資租賃收入	298,478	169,446
經營租賃收入	48,760	70,740
財務公司*：		
存放銀行及其他金融機構的利息收入	83,265	260,942
應收貸款和已貼現應收票據的利息收入	133,539	199,509
其他	179,586	197,776
	1,145,039	1,170,355

*財務公司系上海電氣集團財務有限責任公司的簡稱。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

6. 收入、其他收入和其他利得-淨額(續)

		未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
其他收入			
銀行存款和定期存款的利息收入		130,941	139,551
債權投資利息收入		7,088	10,306
權益投資和基金投資的紅利收入		117,449	72,918
補貼收入		66,866	222,332
		322,344	445,107
其他利得-淨額			
出售物業、廠房和設備的收益	17	8,047	3,776
處置子公司的收益		210,989	76,997
處置聯營公司的損益		48,700	(3,874)
以公允價值計量且變動計入損益的投資:			
未實現的公允價值損失-淨額		391	(12,812)
已實現的公允價值收益-淨額		5,908	78,420
衍生工具—不符合對沖條件的交易:			
未實現的公允價值淨(損失)/收益		(653)	1,636
可供出售投資的已實現收益		219,222	481,018
債務重組利得-淨額		2,999	1,300
匯兌損益，淨額		77,409	(1,482)
其他		(111)	45,887
		572,901	670,866
		895,245	1,115,973

7. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除/(計入)下列各項

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
已售存貨的成本	23,957,789	23,842,206
建造合同的成本	3,322,571	3,697,307
提供服務的コスト	2,404,718	2,195,625
財務公司:		
應付銀行及其他金融機構的利息費用	17,691	28,666
客戶存款的利息費用	6,877	10,163
	24,568	38,829
物業、廠房和設備折舊	658,420	687,790
投資性物業折舊	11,760	10,518
預付土地租賃款的攤銷	21,603	28,127
專利和許可證攤銷	16,730	24,806
特許經營無形資產攤銷	9,656	8,692
其他無形資產攤銷	14,968	4,986
其他非流動資產攤銷	18,496	42,142
研究及開發成本:		
技術轉讓費攤銷	13,147	21,385
研發支出	939,471	1,010,959
	952,618	1,032,344
經營租賃的最低租賃付款:		
土地和建築物	88,992	98,682
廠房、設備和汽車	19,342	22,440
僱員成本	2,686,064	2,888,971
存貨減至可實現淨額	342,505	86,983
應收賬款和其他應收款項減值	516,995	438,090
應收融資租賃款減值	82,894	23,942
不動產、工廠及設備的減值	864	-
產品品質保證準備:		
當期準備	169,533	272,246
法定義務合約準備:		
當期準備	653,551	747,759

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

8. 稅項

除下列公司外，本公司及經營地位於中國大陸的所有子公司於2016年6月30日止6個月期間須按25%的法定稅率計繳企業所得稅。

本公司下屬十壹家壹級子公司取得由政府相關部門聯合簽發的《高新技術企業證書》，包括：上海電氣集團上海電機廠有限公司、上海鍋爐廠有限公司、上海電氣風電設備有限公司、上海重型機床廠有限公司、上海第壹機床廠有限公司、上海機床廠有限公司、上海市離心機械研究所有限公司、上海電氣自動化設計研究所有限公司、上海開通數控有限公司、上海市機電設計研究院有限公司和上海市機械製造工藝研究所有限公司。上述壹級子公司於取得《高新技術企業證書》年度的三年內減按15%稅率計繳企業所得稅。於截止2016年6月30日止6個月期間，上海電氣核電設備有限公司和上海電氣斯必克工程技術有限公司，已向相關部門提交高新技術企業認定申請，本集團管理層預計上述子公司將於2016年度取得《高新技術企業證書》，所以上述子公司於本年度減按15%稅率計繳企業所得稅。

源於其他地區應課稅利潤的稅項應根據本集團經營所在國家/所受管轄區域的現行法律、解釋公告和相關常規，按照常用稅率計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
本集團：		
當期中國大陸		
本期支出	763,716	765,616
前期賦稅多計提	(48,641)	(32,842)
當期其他地區		
本期支出	56	(151)
前期賦稅少計提	-	151
遞延所得稅	(144,024)	(193,595)
本期稅項總費用	571,107	539,179

9. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

基本

每股收益乃按歸屬於母公司普通股股東的本期利潤計人民幣1,245,006,000元(截至2015年6月30日止6個月期間：人民幣1,397,243,000元)及於本期間已發行的加權平均普通股股數12,824,307,029股(截至2015年6月30日止6個月期間：12,823,626,660股)計算。

稀釋

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的公司發行在外普通股的加權平均數計算。本公司的潛在普通股來自於“電氣可轉債”(附註14)。假設“電氣可轉債”均已轉換為普通股，則稅後可轉債債券利息費用將調增淨利潤。此結果造成反稀釋。截至2016年6月30日止6個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股。

10. 物業、廠房和設備

截至2016年6月30日止6個月期間，本集團購置物業、廠房和設備共計人民幣546,468,000元(截至2015年6月30日止6個月期間：人民幣313,885,000元)，本集團處置物業、廠房和設備賬面原值及淨值分別共計人民幣250,541,000元和人民幣34,905,000元(截至2015年6月30日止6個月期間：分別為人民幣564,094,000元和人民幣183,080,000元)。

截至2016年6月30日止6個月期間，本集團尚未獲得房地產證的物業賬面價值為人民幣13,305,000元(截至2015年6月30日止6個月期間：75,472,000元)。其中，本集團無正在申請房地產證的物業(截至2015年6月30日止6個月期間：人民幣60,529,000元)。

截至2016年6月30日止6個月期間，本集團物業、廠房和設備共計提折舊人民幣658,420,000元(截至2015年6月30日止6個月期間：人民幣687,790,000元)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

11. 應收賬款

根據到期日及扣除壞賬準備，於財務報告日對應收賬款進行的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經重述未經審核) 人民幣千元
未逾期	18,897,877	17,628,182
逾期三個月內	3,772,105	3,502,372
逾期超過三個月但六個月以內	1,717,293	1,624,600
逾期超過六個月但一年內	1,739,190	1,298,438
逾期超過一年但兩年以內	1,439,746	1,309,037
逾期超過兩年但三年以內	568,322	527,189
逾期超過三年	115,681	131,533
	28,250,214	26,021,351

銷售大型產品要求客戶支付定金及進度款。質保金以總銷售額5%至10%計算，質保期為一至兩年。

至於其他產品銷售，本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行。信用期通常為三個月，主要客戶可以延長至六個月。

12. 應付賬款

應付賬款按發票日計算的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經重述未經審核) 人民幣千元
三個月內	21,899,543	19,660,514
超過三個月但六個月內	3,553,226	3,470,778
超過六個月但一年內	2,779,335	2,764,540
超過一年但兩年內	1,592,990	1,342,428
超過兩年但三年內	973,727	766,339
超過三年	644,826	603,374
	31,443,647	28,607,973

13. 計息銀行借款和其他借款

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經重述未經審核) 人民幣千元
非流動	330,281	122,729
流動	2,714,709	1,947,968
總借款	<u>3,044,990</u>	<u>2,070,697</u>

借款的變動分析如下：

截至二零一六年六月三十日止六個月	人民幣千元
二零一六年一月一日期初結餘	2,070,697
新借貸所得款	1,316,193
償還借款	(341,900)
截至二零一六年六月三十日期終結餘	<u>3,044,990</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月的借款利息開支為人民幣61,137,000元(二零一五年六月三十日: 人民幣63,508,000元)。

14. 債券

本公司於2012年12月24日獲得中國證券監督管理委員會證監許可[2012]1703號文核准發行不超過人民幣40億元公司債券，採取分期發行的方式，公司實際發行規模為20億元。

於2013年2月27日，採用網上面向社會公眾投資者公開發行和網下面向機構投資者價配售相結合的方式發行，本公司分別發行3年期固定利率、票面價值人民幣4億元和5年期固定利率、票面價值人民幣16億元的債券。該債券以面值發行，3年期品種票面利率為4.5%，5年期品種票面利率為4.9%。該債券採用單利按年計息，到期一次還本。該債券未提供擔保安排，到期日分別為2016年2月27日和2018年2月27日。本公司已於2016年2月29日兌付面值4億元的債券本金及利息。

本集團於2015年2月2日發行於2021年到期的可轉換債券人民幣60億元。該可轉換債券可以在2015年8月3日起以每股人民幣10.66元轉換為本公司的A股股份。該債券採用單利按年計息，到期一次還本。

於2015年5月22日，本集團之全資子公司上海電氣新時代有限公司在愛爾蘭證券交易所發行6億歐元債券，由本集團提供擔保，期限為5年，利率為1.125%。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

15. 已發行股本

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經重述未經審核) 人民幣千元
已註冊、已發行並繳足：		
每股人民幣1.00元之A股	9,851,397	9,851,393
每股人民幣1.00元之H股	2,972,912	2,972,912
	12,824,309	12,824,305

普通股股東有權領取本公司宣派之股利，且所有普通股均同股同權。

16. 或有負債

(a) 於財務報告日，財務資料中未計提的或有負債如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經重述未經審核) 人民幣千元
為下列公司獲授信額度而向銀行提供的擔保：		
聯營企業	-	96,105
其中包括為下列公司已使用授信額度而向銀行提供的擔保：		
聯營企業	-	-
財務公司為以下公司出具的非財務擔保函：		
聯營企業	4,453	4,163

(b) 於2016年6月30日，無金融機構為本集團開具的財務擔保函(2015年12月31日：無)，非財務擔保函為人民幣21,746,108,000元(2015年12月31日：人民幣22,660,881,000元)。

(c) 於2016年6月30日，無未決訴訟或仲裁形成的或有負債(2015年12月31日：人民幣5,267,000元)。

17. 同一控制下企業合併

(a) 子公司名稱

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例%		註冊資本 (人民幣元)
				直接	間接	
上海鼓風機廠有限公司(“上鼓公司”)	上海	上海	製造業	100	-	239,761,238
上海電氣實業有限公司(“電氣實業”)	上海	上海	投資	100	-	108,643,829
上海電裝燃油噴射有限公司(“上海電裝”)	上海	上海	製造業	61	-	223,143,066
上海電氣內蒙古實業青城有限公司	內蒙古	內蒙古	投資	-	100	200,000,000
上海標準件機械廠有限公司	上海	上海	製造業	-	100	3,666,000
上海船研環保技術有限公司	上海	上海	製造業	-	65	50,000,000

注：該子公司的公司章程規定本集團對該子公司的重大財務和經營決策有控制權，因此將其納入公司合併財務報表範圍。

(b) 本年度發生的同一控制下的企業合併

被合併方	取得比例	構成同一控制下企業合併的依據	合併日	合併日的確定依據	2016年1月1日至合併日被合併方的收入	2016年1月1日至合併日被合併方的淨利潤	2015年被合併方的收入	2015年被合併方的淨利潤
電氣實業	100%	注	2016年4月27日	股權置換已於2016年4月27日完成而形成的架構	15,930	374	53,335	111,612
上鼓公司	100%	注	2016年4月27日	股權置換已於2016年4月27日完成而形成的架構	303,732	247	1,018,022	(120,312)
上海電裝	61%	注	2016年4月27日	股權置換已於2016年4月27日完成而形成的架構	148,636	35,363	510,477	104,945
上海電氣內蒙古青城實業有限公司	100%	注	2016年4月27日	股權置換已於2016年4月27日完成而形成的架構	-	(47)	-	10,709
上海標準件機械廠有限公司	100%	注	2016年4月27日	股權置換已於2016年4月27日完成而形成的架構	1,295	(1,312)	9,729	(20,418)
上海船研環保技術有限公司	65%	注	2016年4月27日	股權置換已於2016年4月27日完成而形成的架構	7,045	22	22,463	3,334

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

17. 同一控制下企業合併(續)

(b) 本年度發生的同一控制下的企業合併 (續)

注： 本公司於2015年12月2日經董事會批准與電氣實業、上鼓公司、上海電裝和上海軌發的股東電氣總公司簽訂了《資產置換及發行股份購買資產協議》。

根據相關協議規定，本公司擬將其持有的上重廠100%股權以1元為交易對價與電氣總公司持有的電氣實業100%股權、上鼓公司100%股權、上海電裝61%股權、上海軌發14.79%股權(“股權置換購買資產”)中的等值部分進行置換。置出資產作價不足的差額部分及14幅土地使用權及相關附屬建築物等資產(“發行股份購買資產”，與上述股權置換購買資產合稱“本次交易”)，由本公司向電氣總公司發行股份補足。本次交易擬置入股權類資產和置入土地類資產的評估價值分別為人民幣340,091萬元和人民幣291,633萬元。根據該等議案和協議，本公司擬以每股10.41元的價格共發行606,843千股普通股。

(c) 被合併方於2015年12月31日的資產和負債情況列示如下：

2015年12月31日賬面價值

	上鼓公司	上海電裝	電氣實業	上海船研環 保技術有限 公司	上海標準件 機械廠有限 公司	上海電氣內 蒙古青城實 業有限公司
現金及現金等價物	152,967	440,865	108,750	42,787	1,913	73
應收賬款	606,026	34,210	53,667	10,254	5,615	15
預付款、定金和其他應收款	25,951	704	-	1,165	27	-
存貨	432,821	125,444	-	8,422	6,382	-
其他投資	-	-	1,085	-	-	157,510
於合營企業投資	8,743	-	-	-	-	-
於聯營企業投資	-	-	1,102,243	-	-	-
投資性房地產	-	-	249,238	-	-	-
物業、工廠及設備	134,097	246,004	4,510	1,267	5,223	2
無形資產	3,061	-	-	1,849	-	-
預付土地租賃款	112,619	35,921	-	-	-	-
其他資產	51,415	30,826	60,043	-	1,300	-
借款	(217,000)	-	-	5,253	-	-
應付賬款	(528,208)	(83,075)	(38,391)	(2,513)	(17,440)	(40,189)
其他應付款和預提費用	(271,624)	(80,000)	(105,591)	(10,152)	(103)	-
其他負債	(225,854)	(39,863)	(4,518)	(463)	(4)	(71)
淨資產	285,014	711,036	1,431,036	57,869	2,913	117,340
減：非控制性權益	-	-	-	-	-	-
取得的淨資產	285,014	711,036	1,431,036	57,869	2,913	117,340

17. 同一控制下企業合併(續)

(d) 被合併方於合併日的資產和負債情況列示如下：

	合併日賬面價值					
	上鼓公司	上海電裝	電氣實業	上海船研環 保技術有限 公司	上海標準件 機械廠有限 公司	上海電氣內 蒙古青城實 業有限公司
現金及現金等價物	90,894	463,361	167,255	39,421	1,677	40
應收賬款	756,055	57,973	54,315	7,655	5,223	-
預付款、定金和其他應收款	53,199	-	-	-	2	-
存貨	341,141	117,080	-	13,000	5,268	-
其他投資	-	-	1,085	-	-	157,510
於聯營企業投資	8,743	-	1,102,243	-	-	-
投資性房地產	-	-	243,185	-	-	-
物業、工廠及設備	129,909	237,222	4,163	1,171	4,686	2
無形資產	2,771	-	-	1,796	-	-
預付土地租賃款	112,146	35,645	-	-	-	-
其他資產	38,773	32,614	7,664	6,869	2,996	-
借款	(217,000)	-	-	-	-	-
應付賬款	(577,904)	(75,224)	(13,454)	(2,751)	(18,057)	(40,189)
預付款、定金和其他應收款	(240,292)	(80,000)	(106,752)	(8,337)	(105)	-
其他負債	(199,089)	(42,836)	(28,294)	(932)	(89)	(71)
淨資產	299,346	745,835	1,431,410	57,892	1,601	117,292
減：少數股東權益	-	-	-	-	-	-
取得的淨資產	299,346	745,835	1,431,410	57,892	1,601	117,292

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

18. 處置子公司

- (a) 本公司於2016年4月27日處置其全資子公司上海重型機器廠有限公司(“上重廠”)。故自喪失控制權之日起，本集團不再將上重廠納入合併範圍。

於本期，本集團處置子公司的相關資訊匯總如下：

	金額 人民幣千元
處置子公司獲得的對價	-
減：處置的淨資產	(525,690)
應支付給收購方本集團應承擔的評估日至處置日的虧損份額	-
	<u>525,690</u>

- (b) 本公司下屬子公司上海機電股份有限公司(“機電股份”)於2016年5月26日處置其全資子公司上海申威達機械有限公司(“申威達”)。故自喪失控制權之日起，本集團不再將申威達納入合併範圍。

於本期，本集團處置子公司的相關資訊匯總如下：

	金額 人民幣千元
處置子公司獲得的對價	134,717
減：處置的淨資產	(3,198)
應支付給收購方本集團應承擔的評估日至處置日的虧損份額	2,578
	<u>135,337</u>

18. 處置子公司(續)

- (c) 本公司於2016年6月30日處置其全資子公司上海電氣建築節能有限公司(“建築節能”)。故自喪失控制權之日起，本集團不再將建築節能納入合併範圍。

於本期，本集團處置子公司的相關信息匯總如下：

	金額 人民幣千元
處置子公司獲得的對價	107,058
減：處置的淨資產	110,864
應支付给收購方本集團應承擔的評估日至處置日的虧損份額	-
	<u>(3,806)</u>

19. 租賃

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租部分物業、廠房與機器。經協商，物業租賃期為一年至二十年不等，廠房與機器租賃期為一年至十年不等。該等租賃的條款一般要求承租人支付保證金，並可以定期根據當時普遍存在的市場情況調整租金。

於2016年6月30日，本集團根據與其承租人簽訂的不可撤銷經營租賃，可於下列期間到期日收取的未來最低租金總額如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經重述未經審核) 人民幣千元
一年內	111,914	82,295
第二至五年，包括首尾兩年	310,468	240,300
五年後	6,898	7,247
	<u>429,280</u>	<u>329,842</u>

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

19. 租賃(續)

(b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租入部分物業、廠房、機器與汽車。經協商，物業租賃期為一年至五十年不等，廠房與機器租賃期為一年至二十年不等，汽車租賃期為一年。

於2016年6月30日，本集團根據不可撤銷經營租賃，於下列期間到期應付的未來最低租金總額如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經重述未經審核) 人民幣千元
一年內	76,000	98,481
第二至五年，包括首尾兩年	141,250	316,014
五年後	47,906	56,228
	265,156	470,723

20. 承諾

除上文附註第19(b)項詳述的經營租賃承諾外，於財務報告日，本集團作出以下資本承諾：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經重述未經審核) 人民幣千元
已簽約但未撥備：		
收購下列項目：		
土地及建築物	33,596	30,446
廠房及機器	439,675	831,807
向下列公司出資：		
聯營公司	-	57,600
	473,271	919,853
已授權但未簽約：		
收購下列項目：		
廠房及機器	54,743	81,113
	54,743	81,113
	528,014	1,000,966

21. 關聯方交易

(a) 本集團於本期間與關聯方進行的重大交易如下：

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
購買材料：	(i)		
聯營企業		1,318,927	1,426,374
上海電氣集團下屬公司		210,870	294,088
其他關聯公司		327,037	316,520
		1,856,834	2,036,982
銷售貨物：	(i)		
聯營企業		23,515	30,445
上海電氣集團下屬公司		-	9,932
其他關聯公司		1,691,823	2,223,554
		1,715,338	2,263,931
建造合同：	(i)		
其他關聯公司		758,253	322,294
購買服務：	(i)		
聯營企業		1,722	25,959
上海電氣集團下屬公司		580	15,699
其他關聯公司		6,084	-
		8,386	41,658
提供服務：	(i)		
最終控股公司		1,291	764
聯營企業		1,628	343
上海電氣集團下屬公司		960	271
其他關聯公司		-	-
		3,879	1,378

由於本集團個別子公司的財務狀況對於本集團合併財務狀況影響重大，因此，該等子公司的產生重要影響的少數股東上海市電力公司自2015年1月1日起歸入本集團關聯方。截至2016年6月30日與之有關的交易及往來已列示如上。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

21. 關聯方交易(續)

(a) 本集團於本期間與關聯方進行的重大交易如下(續)：

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
購買設備：	(i)		
上海電氣集團下屬公司		-	471
出售物業、廠房和設備：			
最終控股公司	(i)	-	-
租金收入：	(ii)		
聯營企業		967	6,160
其他關聯企業		703	-
		1,670	6,160
租金支出：	(ii)		
最終控股公司		-	2,721
上海電氣集團下屬公司		636	1,533
		636	4,254

附註：

- (i) 銷售、採購、服務及建造合同按協議條款進行。
- (ii) 雙方達成的租金收入及支出是按協議條款參考市場價格計算。

21. 關聯方交易(續)

(b) 財務公司向關聯方提供的存款及貸款服務

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
客戶存款之利息支出：		
最終控股公司	1,996	1,723
合營企業	-	493
聯營企業	453	180
上海電氣集團下屬公司	4,403	6,478
其他關聯公司	21	1,287
	6,873	10,161
貸款及票據貼現之利息收入：		
最終控股公司	16,434	53,610
聯營企業	1,658	3,892
上海電氣集團下屬公司	20,122	16,048
其他關聯公司	60	453
	38,274	74,003

客戶存款、貸款及票據貼現的利息按中國人民銀行規定之金融機構存貸款貼現利率計算。

(c) 來自/給予本集團關聯方的擔保

於2016年6月30日，本集團為關聯方獲授的信貸額度提供擔保，合計美元14,800,000元(2015年12月31日：美元14,800,000元)，其中，無已使用金額(2015年12月31日：無)。另外，財務公司為關聯方出具非財務擔保函的合計金額為人民幣4,453,000元(2015年12月31日：人民幣4,163,000元)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

21. 關聯方交易(續)

(d) 本集團主要管理人員報酬

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)
袍金	375	375
從集團領取的薪金、津貼和實物利益	2,392	1,954
僱員福利	72	105
退休後福利	63	76
	2,902	2,510

22. 報告期後事項

德國時間2016年8月13日，公司通過下屬全資子公司上海電氣香港有限公司出資1.73536億歐元收購TEC4AERO GmbH的100%股權。上述對外投資事項於2016年8月12日經公司董事會會議審議通過。本次股權收購專案需經中國政府有關機構審批通過及海外有關國家政府有關機構審批通過後方可執行。

23. 未經審核中期簡明合併財務資料之批准

本中期簡明合併財務資料未經審核，但業經本公司審核委員會審閱。

本未經審核中期簡明合併財務資料於2016年8月26日獲董事會批准發佈。